

学术顾问：

巴曙松 蔡继明 陈东琪 陈全生 程恩富 迟福林 戴园晨 邓荣霖 范恒山 樊 纲 高尚全 顾海兵 葛志荣 贺茂之 洪银兴 黄范章 贾 康 江春泽 金 碚 李成勋 李江帆 李京文 李维安 李新泰 刘诗白 刘 伟 任玉岭 宋洪远 宋守信 宋养琰 谭崇台 王东京 魏 杰 吴 澄 徐长友 晏智杰 杨家庆 杨启先 张国华 张曙光 张晓山 张卓元 赵人伟 郑新立 朱铁臻 周天勇 邹东涛

学术支持：

齐桓仲父大战略研究院  
清华大学新经济与新产业研究中心  
中央财经大学中国改革和发展研究院  
高级顾问:张文台(全国人大环资委第十一届副主任)  
主编:管益忻  
副主编:启文(常务) 张可亮 白卫星  
主编助理:马红雨 吴维海 程宏科 刘世杰

2020年5月22日 星期五 投稿邮箱:jixjzb@163.com 本刊订阅方法: 网易“云阅读”搜索“经济学家周报”即可订阅。 本报所刊载文章系作者观点, 均不代表本报意见

# 努力反思和重建经济学的初步尝试

## ——五卷本《新经济学》总序

■ 向松祚

布萊恩·阿瑟《复杂经济学》一书曾经引用经济思想史学者戴维柯兰德(David Colander)讲述的一个寓言：

“一个世纪以前，经济学家站在两座高耸山峰之间的底部，而山峰则隐藏在云层当中。他们想爬上高峰，但是不得不先决定要攀登的是哪一座山峰。他们选择了有明确定义、遵循数学程序的那座山峰。但是，当他们费尽千辛万苦登上了那座山峰，站到了云层上之后，才发现另外一座山峰要高得多。那就是过程和机会主义之峰。”[阿瑟 布莱恩《复杂经济学：经济思想的新框架》，贾拥民译，浙江人民出版社，2018年5月第一版，页26.]

我很喜欢这个寓言。我还想加上一句话，那就是当经济学家费尽千辛万苦登上那座山峰之后，却发现那是一座假想的山峰，真实的山峰是另外那座。

多年来，我曾努力攀爬那座假想的山峰，最终无功而返，遂决定尝试攀登那座真实的山峰。《新经济学》是我勉力攀登新山峰所记录的风景和感受。书分五卷，自成一体。

### 一

第一卷题为《主流经济学批判》。当今主流经济学就是新古典经济学，它有严格的理论假设、优雅的数学模型、完整的逻辑结构、精妙的基本定理。经由标准教科书、大学课堂、期刊杂志和学术著作的传播，新古典经济学已成为人类社会里居支配地位的世界观和方法论，成为人们分析经济问题的基本思维方式，成为全球多数政府制订经济政策的理论依据。那个乌托邦式的完美竞争一般均衡体系则成为经济学家梦寐以求的理想境界。简言之，新古典经济学是数百年来无数经济学大师的智慧和智慧凝聚成的巍巍高山。

然而，这座巍巍高山的基石却是脆弱和虚幻的。因为哲理基础的脆弱和虚幻，新古典经济学的巍巍学术大厦有着无法克服的内在逻辑矛盾。远为重要的是，哲理基础的脆弱和虚幻导致新古典经济学绝大多数的所谓定律、定理、理论结论与真实经济世界完全脱节，新古典经济学根本不能解释人类体系最重要的经济现象和最重要的经济行为。

《新经济学》第一卷《主流经济学批判》旨在全面检讨新古典经济学脆弱和虚幻的哲理基础，并试图给经济学确立一个全新的更加坚实的哲理基础，以此创建新的经济学范式。经济学范式转变的关键是重新认识人性的本质或人的本质。新范式的核心则是以人心内在且本具自足的面向未来的无限创造性取代新古典经济学的人性自私或理性经济人假设。

### 二

《新经济学》第二卷题为《新经济学范式》，即全面论述新经济学范式。新经济学范式的哲理基础是人心本具自足的面向未来的无限创造性，人心面向未来的无限创造性乃是“一心开二门”，即人心本具自足的无限的道德(精神)创造性和本具自足的无限的知识(物质)创造性。

以此为基础，我重新分析和定义人的经济行为，将人类的经济行为区分为旨在实现现有资源最优配置的适应性经济行为和面向未来的创造性经济行为。新古典经济学的着力点是分析人们致力实现资源最优配置的适应性经济行为，却无力对面向未来的创造性经济行为作出令人满意的解释。以此观之，新古典经济学可以算是新经济学的一个组成部分，但不是最重要的组成部分。

新经济学范式成功的关键是系统研究人的创造性活动或创造性经济行为的基本规律，这是真正具有挑战性的工作。《新经济学》第二卷只是做了非常初步的尝试。要全面系统深刻认识人的创造性活动或创造性经济行为的基本规律，必须进行跨学科研究，必须综合运用脑科学、心理学、神经生理学、认知科学等众多学科的最新发现。我将继续沿着这个方向不懈努力。

《新经济学》第二卷的重心是从新经济学范式的新视角，全面检讨新古典经济学的主要理论——市场理论、公司理论、增长理论和制度经济学。从市场到公司到制度，代表着新古典经济学数百年不断精进的基本方向。从面向未来的无限创造性视角来重新审视市场、公司、制度和人类经济增长，我们会得到与新古典经济学完全不同的全新认识和崭新结论。新的市场理论、新的公司理论、新的增长理论和新的制度经济学应运而生。我必须承认，《新经济学》第二卷绝不意味着这项最

重要学术工作的结束，它仅仅是一个开端。我期待更多的年轻学者能够从崭新的视角来重新考察人类经济体系里最重要的经济现象和制度演变。

### 四

《新经济学》第三卷题为《人心的无限创造性》，它代表着我的一个雄心勃勃却并没有完全实现的学术理想，那就是融汇中西思想、贯通古今哲理，以重新认识人性或人心的本质或人的本质。

一切社会科学或一切人学，只有一个源头或基本出发点，那就是认识人性或人心的本质或人的本质。古往今来一切伟大宗教和哲学思想之差异，就在于对人的本质的认识各各不同。《金刚经》有曰：一切贤圣，皆以无为法而有差别。善哉斯言！

以此论之，《新经济学》第三卷的目标是寻求经济学这门学问的终极形而上哲学基础。

追求人类经济体系或人类经济行为背后的终极规律，从一开始就是经济学者的崇高理想。芝加哥学派大宗师雅各布维纳(Jacob Viner, 1892--1970)曾经明确指出，亚当斯密和整个苏格拉启蒙运动皆深受牛顿物理学革命的影响，《国富论》就是试图发现人类经济体系或人类经济行为背后的“自然规律”(Natural Law)，也就是堪与牛顿运动定律和万有引力定律相媲美的普适规律。

斯密之后历代经济学家里，有很多人坚信人类经济体系或经济行为必定拥有类似物理世界那样内在的和客观的规律，经济学必定能够达到堪与物理学相媲美的“硬科学”地位。1969年瑞典皇家科学院决定设立纪念诺贝尔经济学奖，最重要的理由就是经济学已经接近达到堪比物理学那样的科学水准，已经成为“社会科学的皇冠明珠”(萨缪尔森语)，重要标志就是经济学已经能够高度数学化，最前沿的数学研究成果往往首先应用于经济学研究。张五常教授在辉煌巨著《经济解释》里也明确指出，经济学规律的普适性与物理学定律的普适性并无二致。

尽管如此，在绝大多数经济学家(或许是所有经济学家)内心深处，恐怕都很难真正同意经济学已经达到或能够最终达到堪与物理学相媲美的科学水准。就是让经济学家丧气或

让普通大众对经济学丧失信心的，就是经济学预测未来经济现象或经济趋势的能力根本算不上精准，甚至根本就没有能力预测。物理学公式能够极其精确地预测物理世界的运行轨迹，从茫茫太空的庞大星系到深邃莫测的微观粒子，预测的精确度甚至能达到亿万分之一！但是经济学家却连自己身边的经济形势变化也无法准确预测。早在1940年代，芝加哥学派另一位大宗师弗兰克奈特(Frank H. Knight, 1885--1972)就坦率地承认：经济学家知道的，普通人也知道；普通人不明白的，经济学家也不明白！奈特因此郑重其事地致信芝加哥大学校长，建议取缔经济学这门学科。2008年全球金融危机爆发，更是让经济学家颜面扫地，就连英国女王伊丽莎白二世访问大名鼎鼎的伦敦政治经济学院时，也禁不住问那些世界知名的经济学家：为什么就没有人预测到经济危机呢？

这就牵涉到经济学这门学问的基本性质或本质特征。经济学真的能够达到像物理学那样精准的硬科学水平吗？经济学到底是一门什么性质的学问？回答这些问题就立刻需要我们回答如下问题：人类经济世界真的是一个像物理世界那样的客观世界吗？人类的经济行为或人类自己创造的经济世界真的具有像物理世界那样的客观规律或客观性吗？

数千年以来，哲学家和科学家一直为两个世界的划分而困惑或苦恼，一个世界是离开人自身而独立存在的外在的客观世界，另一个世界则是人自身内在的主观世界。东西方哲学思想对所谓两个世界的认知从一开始就是截然相反的。西方哲学家至少从柏拉图开始，就坚信物理世界(还有数学世界)是离开人类而独立存在的；东方智慧则始终坚信我们从本质上无法区分客观世界和主观世界。1933年，伟大的物理学家爱因斯坦与伟大的哲学家和诗人泰戈尔有一场精彩的对话，最能彰显东西方智慧之殊途。

爱因斯坦认为：“关于宇宙的本性，有两种不同的看法：第一、世界是依存于人的统一整体；第二、世界是离开人的精神而独立的实体。即使在我们日常生活中，我们也不得不认为我们所用的物品都具有离开人而独立的实在性。我们之所以这么认为，那是为了用一种合理的方式来确定我们感官所提供的各种材料之间的相互关系。比如，即使房子里空无一

人，这张桌子仍然处在它所在的地方。无论如何，只要有离开人而独立的实在，那也就有同这个实在有关系的真理；而对前者的否定，同样就要引起对后者的否定。”

泰戈尔则坚信：“不可能有别的看法。这个世界就是人的世界。关于世界的科学观念就是科学家的观念。因此，独立于我们之外的世界是不存在的。我们的世界是相对的，它的实在性有赖于我们的意识。赋予这个世界以确实性的那种理性和审美的标准是存在的，这就是永恒的人的标准，其感觉是同我们的感觉相同的。”[许良英 王瑞智编《走进爱因斯坦》，辽宁教育出版社，2005年6月第一版，页197--200.]

现代科学家依然为这些问题困惑不已。譬如，牛津大学著名的数学物理学家、霍金的合作者罗杰彭罗斯(Roger Penrose, 1931-- )认为人的周围不仅仅只有一个客观世界，而是有三个神秘的世界。这三个世界是：意识感知的世界、物理现实的世界和数学形式的柏拉图世界。第一个世界是我们所有精神影像的家园，包括我们看到自己孩子笑脸时的欢欣愉悦，欣赏落日余晖壮美景色时的心旷神怡，或者观察目惊心战争场面时的恐惧和憎恶。这个世界还包括爱、嫉妒、偏见、害怕、以及我们欣赏音乐、闻到美食时的各种感觉。第二个世界就是我们通常所说的物理世界，包括鲜花、阿司匹林药片、白云、喷气式飞机、各种星系、行星、原子、拂佛的心脏、人类的大脑……所有这些真实存在的东西构成了物理世界。第三个世界是数学形式的柏拉图世界，这里是数学的家园。对彭罗斯而言，与物理世界和精神世界一样，数学世界也是真实存在的。这里有自然数1、2、3、4……，欧几里得几何学所有的图形和定理、牛顿运动定律、弦论、突变论、以及研究股票市场行为的各种数学模型等等。

彭罗斯还给出了三个世界之间神秘相连的各种现象，不过他最终却认为：“毫无疑问，并不真正存在三个世界，而是只有一个世界，并且直到目前为止，对于这个真实世界的本质，我们对它的认识甚至连肤浅也谈不上。”[引自《数学沉思录——古今数学思想的发展与演变》，(美)Mario Livio 著，黄征译，人民邮电出版社，2010年8月第一版，页2-3.]

(下转 A2版)

# 做最坏的打算争取最好的结果

■ 银河证券首席经济学家 左小蕾

关于今年的经济走势有很多说法，但是形势严峻是一致的判断。伴随着新冠疫情的全球扩散，以及各国不得不采取的相对极端的对外闭关锁国，对内暂缓经济活动的防疫措施，使得全球经济时钟几乎在一瞬间停摆。由于疫情扩散和防疫态势的不确定性太大，这种经济停摆的情况会延续多长时间没有明确的预期，加上前不久所谓宏观经济晴雨表的全球股市史无前例地出现连续熔断的危险下跌态势，标志性的美国道琼斯指数累计最大跌幅超过三分之二，如果不是美联储新一轮无上限量化宽松政策的全力拯救，美国股市全面崩盘也是有可能的。所以虽然对今年的全球经济还没有做出准确的判断，但是整个态势与上个世纪大萧条的各种场景也好有一比。世界经济今年呈负增长态势是各方的基本判断。

在目前的情况下，给定全球经济“大萧条”的最坏的假设，我们更关心今年国内的经济态势。我们对今年经济增长的态势持较为审慎的判断。从景气分析出发，我们认为，只有直面国内外的现实，对经济增长的态势做最坏的打算，才能精准实施我们的各项宏观调控的政策，争取最好的结果。

**首先，进出口对经济增长呈负贡献是大概率事件。**国际贸易在闭关锁国的防疫举措下，基本上是退回到上世纪50、60年代的封闭式经济为主的非开放式经济的状态。也是30年代大萧条的经济形态。从加工贸易生产企业方面也有许多不利的信息，订单取消，甚至定金交付的订单也被取消。出口贸易企业，包括近年来每年以30%-40%增长的跨境电商企业，都遭遇运费3倍增长，最后一公里无人送达，供应不足备货困难，资金短缺等等问题，大幅增长的态势受阻。传统一般贸易企业的形势更是不容乐观。如果这种状态持续到今年下半年，全年的进出口贸易规模很难达到去年的同等水平，这意味着贸易增长就是负数，国际贸易这驾马车对经济增长就是负

贡献。一、二月出口负增长超过10%，三月份有所改善，但也是-6%点多。第一季度的数据提醒我们，应该做好今年进出口出现负增长的最坏的准备。

**其次，投资增长乏力。**海外直接投资在疫情和其他因素影响下，今年增长水平应该有限，对整体投资增长的贡献不应有太大的期待。国内投资需求主要包括三方面，基础设施投资、房地产开发投资和产业投资。基础设施的项目和资金主要是各级政府牵头，逐渐正常复工后，这些项目和投资应该会投入运作。基础设施投资方面的投资增长有望超过去年同期水平。房地产开发投资去年底开发拿拿地规模下降以及房地产调控政策的影响，今年房地产开发投资增长不会超过去年同期水平。受疫情直接影响的是产业投资，特别是制造业投资。许多民营企业由于订单减少和取消，企业复工也不能完全复产，制造业的生产经营投资可能也很难达到去年的水平，更不说扩张性投资。还有其他产业特别是服务业，不管是生产性服务业还是生活性服务业，因为严重开工不足，基本不会出现大规模投资增长。所以今年投资增长乏力是一个基本判断。

**第三，消费需求需要稳定支付能力。**因为旅游和娱乐消费的恢复还没有时间表。今年信息化产品的消费应该有比较大的增长，在教育、会议、疫情管理和政府的公共卫生服务等等领域，互联网、信息化可能成为今年消费需求增长最大的亮点。另外的消费需求主要是一般消费，也就是吃、穿和日常生活用品的需求。这些方面的需求受效用最大化的影响，一般不会出现大幅增长。更重要的是主要创造就业的中小企业和服务性行业开工不足或不能迅速恢复的情况下，失业率上升意味着这些领域从业人员的收入会减少，这些群体的支付能力下降随之影响的是消费水平下降。这些群体应该是一般消费最主要的主体，他们的收入和支付能力下降的直接后果，就是一般消费水平下降。综合整体消费形势，消费总量达到去年的水平似乎也是小概

率事件，今年消费增长对经济增长的贡献也是堪忧。

根据当前的国际国内的大环境和对经济增长三大驱动力现状的分析，今年的经济增长可能出现负增长。统计数据显示，第一季度经济出现-6.8%的增长。我们现在应该思考的是，如何改变这个最糟糕的场景，各类宏观政策资源如何整合和实施，尽最大努力把各种负面的影响降到最低，争取最好的结果。

实际上，进出口贸易市场出现明显分化。东南亚市场仍然增长，帮助出口企业稳定和持续这个市场的增长是政策的主攻方向。欧洲和美国这两个我国第一大第二大出口市场均是骤降态势。当前与这两个国家和地区的贸易需要一些突破性思维。疫情严格防范带来隔离、停工甚至闭关锁国，改变了国际贸易的生态环境和正常秩序。我们应该充分利用互联网跨境电商平台，通过最低接触的模式拓展疫情严控形势下的贸易规模。帮助跨境电商解决运输成本上涨，运输渠道不畅通，最后一公里递送不到位，以及建立海外仓备货和电商融资等等问题，把困难的部分传统线下贸易逐渐通过线上来操作，这应该是突围当前国际贸易困境的一个重要的突破口，也是争取今年国际贸易最好结果的一个关键性的努力方向。我们也在认真研究国内疫情期间各类需求，从口罩、防护服、呼吸器、测试设备等防疫需求，到居家食品、保健食品、餐饮外卖、体育健身器材，以及互联网信息化产品等的变化规律，给国内生产企业提供信息资讯，提前生产备货利用仍在严防疫情中的海外市场的需求变化。利用国内防疫控制中的经验也为我们争取最好贸易结果提供了思路。

关于促进投资增长的举措，首先，政府投资，不论是项目还是资金，去年国务院常务工作会议已经做出了安排，只要简化流程，随着复工秩序的正常化，今年政府投资应该可以完成既定规模。按照简单匡算，基础设施投资有望适度超过去年政府投资水

平。至于房地产的投资，相关调控政策需要保持定力，政府投资中已经包括了旧房改造和租赁为主的房地产开发项目，房地产市场的供给侧改革已经在这些项目中得到实施，不希望以炒房为主的房地产投资再次成为刺激经济增长的政策出台，让好不容易理顺的房地产市场秩序，清晰定位房子是用来住的不是用来炒的调控前功尽弃。所以今年房地产市场的投资增长放缓是具有战略性的既定方针。最值得关注的是产业投资。服务业的全面恢复有待时间，所以关系就业创造，关系数以亿计的人群的收入增长和支付能力的工业制造业企业，特别是中小企业的复工复产，都是影响工业投资增长至关重要的领域。但是针对企业订单减少复工不足招工意愿下降，制造业的投资增长面对动力不足。政策更精准的发力点应该千方百计降低企业的成本，提升企业招工恢复生产的意愿，推动生产活动逐渐走向良性循环。财政的企业补贴资金，可以作为企业员工培训费按照人头分发给回厂但复产不足的员工。对于企业来说实际保留了员工的就业机会，降低了企业的工资成本，职业培训提高素质和技能为全面复工复产，未来产品升级换代做好准备。对于员工来说，稳定了就业，稳定了收入，也利用培训提升未来的职业发展能力。货币政策不仅要持续提供宽松的流动性，当前更重要的是定向政策要更精准地落地中小制造业企业和各种创造就业机会的商业主体，包括提供所有新增就业的个体工商户。特别是有利率限制的政策性资金，如果能够通过普惠金融服务最有效且有大数据分析支持风险防控机制较完善的互联网银行来操作，低成本贷款资金将对承担着创造就业重任，迫切需要复工复产的中小企业和微型企业无异于雪中送炭。如果宏观调控政策能够精准到位，工业制造业逐渐恢复活力，工业投资一定会跟进且水涨船更高。到年底，总投资能与上年持平或略高是完全可能的。

促进消费增长的政策也要有新思路。传

统的补贴价格的做法不会有太大的意义。近期人人有份的消费券也会事倍功半。因为在一般消费领域受效用最大化影响，稳定收入的群体不会因为收入的增加而增加日常消费，消费券对这些群体的作用只是用消费券替代同等规模的日常支出而已。对于收入减少的低收入群体来说，除非消费券能覆盖其减少的收入部分，否则无论如何是不可能具备过去同等消费水平的支付能力的。也就是说，人人有份的消费券并不能刺激消费的增量，由于财政资金有限，说不定还不能维持去年同期的消费水平。所以，我们认为，如果这部分财政资金能够成为特定群体的收入补贴，对于促进消费，稳定一般消费水平，进而拉动消费品再生产和相应的有效投资，可能有事半功倍的效果。

实际上上世纪30年代大萧条背景下整个市场机制失灵，在利率为零的情况下都没有贷款需求，消费市场萎缩，经济活动基本停滞。大萧条时期诞生的凯恩斯理论的基本思想，就是由政府雇佣工人做一些无效劳动然后透支中央银行发放工资，产生支付能力促进一般消费，然后拉动再生产需要的投资需求，恢复经济活动良性循环。所谓罗斯福新政的核心就是凯恩斯危机理论的实施。我们现在的面对的情况，虽然原因与大萧条时期完全不同，但产生的经济不能正常运行带来的总需求下降的结果是一样的。所以我们的宏观调控政策，需要针对如何恢复市场机制正常运行的关键环节，准确地说是政策如何通过中小企业和微型企业的就业人员的收入增加，减低企业的成本引导经济走向良性循环而精准发力。今年是我们扶贫攻坚战的决战之年，也是实现全面小康社会的收官之年，因此这个政策思路也关乎我们的这些既定战略目标的成败。

如果我们能清楚认识当前国内外严峻的形势，做最坏的打算，精准实施政策资源，做好自己的事情，今年经济增长由负转正我们是非常期待的，我们应该有实力也有智慧做好自己的事情，争取最好的结果。